



Открытое акционерное общество
«Воронежское акционерное самолетостроительное
общество»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года,
и аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Открытое акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

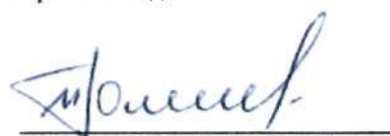
Млн. руб.	Примечание	2012	2011
Выручка	6	7 439	5 430
Себестоимость		<u>(7 516)</u>	<u>(5 514)</u>
Валовая прибыль		(77)	(84)
Расходы на разработки и исследования		(5)	-
Коммерческие расходы		(49)	(48)
Управленческие расходы		(779)	(905)
Прочие операционные доходы		55	36
Прочие операционные расходы	8	<u>(1 148)</u>	<u>(493)</u>
Убыток от операционной деятельности		(2 003)	(1 494)
Финансовые доходы	9	36	23
Финансовые расходы	9	<u>(1 219)</u>	<u>(1 264)</u>
Убыток до налогообложения		(3 186)	(2 735)
Доход по налогу на прибыль	10	<u>235</u>	<u>86</u>
Убыток и общий совокупный доход за год		<u>(2 951)</u>	<u>(2 649)</u>
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	18	<u>(81,34)</u>	<u>(73,01)</u>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 13 ноября 2013 года:


 В. Ю. Зубарев

Генеральный директор




 И. В. Голышева

Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	6 110	6 080	6 320
Программное обеспечение		129	136	121
Итого внеоборотных активов		6 239	6 216	6 441
Оборотные активы				
Запасы	13	11 902	13 618	10 808
Инвестиции	12	326	172	90
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	4 773	2 604	5 017
Денежные средства и их эквиваленты	15	70	173	190
Всего оборотных активов		17 071	16 567	16 105
Всего активов		23 310	22 783	22 546
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	17	1 499	1 499	1 499
Добавочный капитал		6 871	6 871	6 871
Накопленные убытки		(8 247)	(6 080)	(7 403)
Итого капитала		123	2 290	967
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	19	6 560	9 031	9 012
Отложенные налоговые обязательства	16	1 021	1 064	160
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	53	83	57
Итого долгосрочных обязательств		7 634	10 178	9 229
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	19	6 645	112	1 240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	8 705	10 001	10 776
Резервы	21	203	202	334
Итого краткосрочных обязательств		15 553	10 315	12 350
Итого капитал и обязательства		23 310	22 783	22 546

Открытое акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря
 2012 года

Млн. руб.	Примечание	2012	2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(3 186)	(2 735)
Корректировки:			
Амортизация		748	753
Нереализованные (прибыли)/убытки по курсовым разницам		(4)	4
Изменение резерва просроченной задолженности		(4)	4
Прибыль от выбытия основных средств		(6)	(10)
Расходы по процентам		1 219	1 260
Доходы по процентам		(32)	(23)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		(1 265)	(747)
Изменение запасов		1 912	(2 810)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 172)	2 416
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 522)	(749)
Изменение резервов		(81)	(146)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов		(3 128)	(2 036)
Проценты уплаченные		(29)	(279)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности		(3 157)	(2 315)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи объектов основных средств		80	231
Приобретение объектов основных средств		(868)	(804)
Приобретение нематериальных активов		(33)	(148)
Изменение депозитов размещенных		(154)	(82)
Проценты полученные		32	23
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(943)	(780)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		6 167	4 358
Возврат заемных средств		(2 170)	(1 280)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		3 997	3 078
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(103)	(17)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		173	190
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	70	173

Открытое акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Млн. руб.	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленные убытки	Итого капитала
Остаток на 1 января 2011 года		1 499	6 871	(7 403)	967
Убыток за год		-	-	(2 649)	(2 649)
Общий совокупный доход за год		-	-	(2 649)	(2 649)
Эффект от признания беспроцентных займов по справедливой стоимости	17(с)	-	-	3 972	3 972
Остаток на 31 декабря 2011 года		1 499	6 871	(6 080)	2 290
Убыток за год		-	-	(2 951)	(2 951)
Общий совокупный доход за год		-	-	(2 951)	(2 951)
Эффект от признания беспроцентных займов по справедливой стоимости	17(с)			784	784
Остаток на 31 декабря 2012 года		1 499	6 871	(8 247)	123

1	Введение	10
2	Принципы подготовки отчетности	10
3	Основные принципы учетной политики	12
4	Определение справедливой стоимости	22
5	Управление финансовыми рисками	22
6	Выручка	26
7	Расходы на персонал	26
8	Прочие операционные расходы	26
9	Финансовые доходы и финансовые расходы	27
10	Доход по налогу на прибыль	27
11	Основные средства	28
12	Инвестиции	28
13	Запасы	29
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
15	Денежные средства и их эквиваленты	30
16	Отложенные налоговые активы и обязательства	30
17	Капитал и резервы	31
18	Убыток на акцию	32
19	Кредиты и займы	33
20	Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
21	Резервы	34
22	Финансовые инструменты	35
23	Обязательства по капитальным затратам	39
24	Условные обязательства	39
25	Операции со связанными сторонами	40
26	Существенные дочерние компании	41
27	События после отчетной даты	41

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

Компания является правопреемником Воронежского авиационного производственного объединения (далее «Компания»), созданного в 1932 году и преобразованного в 1993 году в акционерное общество в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года № 721. Учредителем Общества является Государственный комитет РФ по управлению государственным имуществом. С 2006 года Компания находится под контролем открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (ОАО «ОАК»).

По состоянию на 31 декабря 2012 Общество имеет представительство. Наименование представительства - Московское представительство Открытого акционерного общества «Воронежское акционерное самолетостроительное общество».

Основным (приоритетным) видом деятельности Общества является производство региональных самолетов Ан-148, дальнемагистральных широкофюзеляжных пассажирских самолетов Ил-96-300, транспортных самолетов Ил-96-400Т, агрегатов для самолетов Sukhoi Superjet 100.

Компания находится по адресу: Российская Федерация, 394029, г. Воронеж, улица Циолковского, дом 27.

Структура владения Компанией на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года была следующей:

Аktionеры	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»	89,44%	89,44%	89,44%
ОАО «ОАК-Транспортные самолеты»	3,80%	3,80%	3,80%
ОАО «Авиационный комплекс им. С.В. Ильюшина»	3,43%	3,43%	3,43%
Частные акционеры	3,33%	3,33%	3,33%

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Принципы подготовки отчетности

(a) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») включая МСФО 1 «Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности».

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2010 года, и позже Группа подготавливала финансовую отчетность в соответствии с национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Ранее Группа не формировала консолидированную финансовую отчетность по национальным ОПБУ. В связи с этим, описание влияния перехода на МСФО с прежних правил учета на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Комбинированной Группы не было представлено.

(b) Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность составлялась на основании допущения непрерывности деятельности Группы, исходя из того, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и будет способна реализовать собственные активы и погасить обязательства в ходе нормальной операционной деятельности.

За 2012 и 2011 годы Группа зафиксировала чистый убыток в размере 2 951 млн. рублей и 2 649 млн. рублей, соответственно, чистый денежный поток, использованный в операционной деятельности, в 2012 году составил отрицательную величину в размере 3 157 млн. рублей (2011: отрицательная величина в сумме 2 315 млн. рублей).

Внешние заимствования Группы практически полностью обеспечиваются за счет займов от материнской компании, значительная часть законтрактованной выручки от строительства и продаж авиатехники конечным покупателям осуществляется также через материнскую компанию, что предопределяет значительную зависимость Группы от материнской компании.

Руководство Группы полагает, что изложенные выше факты не окажут значительного негативного эффекта на деятельность Группы, поскольку существуют определенные обстоятельства, позволяющие руководству сделать вывод об отсутствии существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Данные обстоятельства изложены ниже.

- Поддержка со стороны материнской компании осуществляется в соответствии с общей стратегией Правительства Российской Федерации о поддержке авиастроительной отрасли Российской Федерации. Заемное финансирование, предоставленное Группе со стороны материнской компании, осуществляется с учетом требований Правительства Российской Федерации о целевом использовании денежных средств, предоставляемых в качестве вклада в уставный капитал ОАО «ОАК», либо в рамках предоставления государственных гарантий под финансовые обязательства ОАО «ОАК», где полученные кредитные ресурсы используются для капитализации дочерних обществ ОАО «ОАК», нуждающихся в финансовой поддержке как в виде участия в дополнительной эмиссии обыкновенных акций, так и в виде предоставления долгосрочных займов под незначительные процентные ставки.
- В ноябре-декабре 2013 года в рамках открытой подписки Компания планирует разместить около 145 миллионов акций по цене размещения от 94 до 104 рублей за акцию. Руководство ожидает, что подписка будет реализована в пользу существующих акционеров в размере около 120 миллионов акций (ориентировочно в сумме 12 250 млн. рублей), а полученные денежные средства будут направлены на погашение и/или конвертацию имеющихся займов в капитал Группы.
- Дальнейшее развитие программы Ан-148, расширение кооперации внутри группы ОАК в рамках реализации проекта SSJ-100, а также ожидаемые заказы на поставку грузовых и пассажирских самолетов Ил-96 в адрес государственных органов обеспечивают достаточную загрузку мощностей Группы на ближайшие 5 лет.

(c) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Компании. Рубль является валютой представления отчетности. Все финансовые показатели, указанные в рублях, округлены до миллиона.

(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке прилагаемой отчетности, руководством Группы был сделан ряд оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств, раскрытия условных активов и условных обязательств в соответствии с МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и соответствующие допущения пересматриваются в процессе ведения деятельности компании.

Пересмотры и изменения в оценках и допущениях производятся в том периоде, в котором они были идентифицированы.

В частности, информация о важнейших областях при оценке неопределенности и критических суждений при применении учетных принципов раскрыты в следующих примечаниях:

- Примечание 3(h), 6 – Выручка;
- Примечание 3(e), 13 – Запасы;
- Примечание 21 – Резервы;
- Примечание 24 – Условные обязательства.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности при формировании входящих данных консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2011 года для целей перехода на МСФО, если не указано иное. Данная учетная политика является единообразной для всех предприятий Группы.

(a) Принцип консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Компания является контролируемой в том случае, если Группа имеет возможность прямо или косвенно управлять финансовой и операционной деятельностью данной компании с целью извлечения прибыли. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности, начиная со дня получения контроля до дня, когда контроль утрачен.

По необходимости в учетные политики дочерних предприятий вносятся изменения, для приведения их в соответствие с учетной политикой, принятой Группой. Убытки, относящиеся к неконтролирующим долям владения, распределяются на эти доли, даже если в этом случае неконтролирующие доли становятся отрицательными.

Покупка дочерних организаций у третьих лиц учитывается по методу приобретения. Идентифицируемые чистые активы, обязательства и условные обязательства дочерней организации оцениваются по справедливой стоимости на дату покупки.

Приобретения неконтролирующих долей у основных акционеров учитываются как сделки под общим контролем, и поэтому в результате таких операций гудвилл не возникает. Неконтролирующая доля владения оценивается исходя из доли в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

(ii) *Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Зависимыми (ассоциированными) являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния, и до момента прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учета конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля, и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(iii) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нерезализованная прибыль от таких операций. Кроме того, исключаются нерезализованные прибыли от операций с зависимыми и совместно контролируемыми обществами в размере доли Группы в этих обществах. Нерезализованная прибыль по операциям с зависимыми компаниями исключается в корреспонденции с инвестициями в данные компании. Нерезализованные убытки исключаются таким же образом, как и нерезализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

(iv) *Приобретения от предприятий под общим контролем*

Активы и обязательства приобретенные при объединении бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности предприятий. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами нераспределенной прибыли Группы, за исключением акционерного капитала приобретенных предприятий, признаваемого как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Сопоставимые данные не пересчитываются.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(c) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

По состоянию на 1 января 2011 года, дату первого применения МСФО, стоимость объектов основных средств была определена исходя из их балансовой стоимости в консолидированной МСФО отчетности материнской компании ОАО «ОАК».

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка. Купленное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональных возможностей связанного с ним оборудования, учитывается как часть того оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости этого актива.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования активов, который отвечает сроку полезного использования аналогичных активов, находящихся в собственности Группы. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 10-30 лет;
- Машины и оборудование 2-23 года.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(d) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают вложения в долевые и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Группа признает займы и дебиторскую задолженность в момент возникновения. Остальные финансовые активы (включая активы признаваемые по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков) признаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента

Группа прекращает признавать актив, когда истекают права на получение денежных потоков по договору или Группа передает права на получение законтрактованных денежных потоков в операциях, в которых она передала третьим сторонам практически все риски и выгоды от владения активом. Экономическая выгода, которая образовалась, либо удержалась Группой в процессе передачи финансовых активов третьим сторонам признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и обязательства могут быть взаимозачтены с отражением нетто-величины в отчете о финансовом положении, только если Группа обладает юридически исполнимым правом на взаимозачет и намерена либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и признать обязательство одновременно.

Группа классифицирует производные финансовые инструменты в следующие категории: финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также имеющиеся для продажи финансовые активы.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет четкое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котирующиеся на рынке, до наступления срока их погашения, тогда такие финансовые активы классифицируются как удерживаемые до погашения. Такие ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости включая прямые затраты на услуги финансовых институтов непосредственно относящиеся к сделке. Впоследствии ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. При продаже или реклассификации незначительных сумм инвестиций удерживаемых до погашения, срок погашения которых составляет более 3 лет, все инвестиции удерживаемые до погашения будут реклассифицированы как имеющиеся в наличии для продажи. Благодаря этому Группа не классифицирует ценные бумаги, удерживаемые до погашения как текущие и долгосрочные (погашаемые в последующие 2 года).

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя следующие виды: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленные в примечании 14, денежные средства и их эквиваленты представлены в примечании 15.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные финансовые вложения, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца и менее.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(iii) **Акционерный капитал**

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(e) **Запасы**

Незавершенное производство по договорам на строительство отражается по себестоимости плюс признанная прибыль за минусом резервов под ожидаемые убытки и выставленных счетов по выполненным этапам работ. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки.

Прочие запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по балансовой стоимости или возможной цене реализации. Возможная цена реализации - это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает расходы на приобретение запасов, их доставку и доведение до текущего состояния. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

Результат по незавершенным договорам на строительство представляет собой сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за выполненные работы, оказанные услуги (см. примечание 3(h)(ii)). Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным договорам (промежуточных авансовых платежей от покупателей) и признанным убыткам. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки. Результаты по незавершенным договорам на строительство представляются в отчете о финансовом положении в составе запасов по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств. В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность (авансы от покупателей) по договорам на строительство.

(f) **Обесценение**

(i) **Непроизводные финансовые активы**

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать. Убыток от обесценения финансового актива, оцениваемого по амортизируемой стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются исходя из их справедливой стоимости.

Все непроизводные финансовые активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные

непроизводные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель, который имеет сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытков. Убыток, накопленный в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала и полученный в результате обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением инвестиционной собственности, запасов и отложенного налога, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При выявлении таких признаков производится оценка возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДП), превышает возмещаемую сумму актива. Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает балансовую стоимость любой деловой репутации, распределенной на данную генерирующую единицу, и затем на другие активы единицы (группы единиц) пропорционально их балансовой стоимости.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, определяется как наибольшее значение из их стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для оценки стоимости использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются для получения их текущей стоимости с использованием ставки до налога, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и специфически присущих данному активу рисков.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды оцениваются на каждую отчетную дату для проверки признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился. Убыток от обесценения уменьшается (восстанавливается) при наличии признаков его отсутствия или вследствие изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что балансовая стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.

(g) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(h) Выручка

(i) Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров, главным образом относящихся к производству, модернизации и реализации комплектующих к военным самолетам, отражается в прибылях и убытках в момент, когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров должна признаваться, если удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- предприятие передало покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- предприятие больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

(ii) Выручка по договорам на строительство

Деятельность Группы главным образом, представляет собой строительство самолетов по договорам с фиксированной ценой, когда воздушное судно (или часть его конструкции) претерпевает значительные изменения на стадии разработки и/или производства для удовлетворения потребностей заказчика, поэтому такие договоры учитываются в соответствии с МСФО 11, как договоры на строительство. Если результат договора на строительство может быть надежно определен, выручка, полученная в результате договора строительного подряда, признается в составе прибыли или убытка пропорционально степени завершения работ, которая определяется как соотношение общей суммы прямых материальных затрат, заработной платы и расходов на проектирование и разработку, понесенных до отчетной даты, к соответствующим общим расчетным прямым затратам по договору. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки степени завершения работ по выполнению договоров. Данный метод требует точного определения момента завершения договора и стадии готовности в процессе исполнения договора. Для определения степени завершения работ по договору учитываются все затраты и выручка по договору, риски, связанные с исполнением договора и прочие суждения. Маркетинговые расходы могут быть включены в состав расходов по договорам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными договорами и высока вероятность их возмещения в результате осуществления данных договоров.

Если результат договора на строительство не может быть надежно определен, выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, вероятность возмещения которых достаточно высока.

Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным договорам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены, и признается в составе прибыли и убытков. Изменение условий выполнения работ, условий договоров и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям договоров, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по договору могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

(iii) Выручка от предоставляемых услуг

Выручка от предоставляемых услуг, главным образом связанных с индивидуальными разработками в области авиастроения, модернизацией, продлением ресурса и ремонтом воздушных судов, отражается в прибылях и убытках по проценту готовности на отчетную дату.

(i) **Прочие расходы**

(i) **Операционная аренда**

Расходы по операционной аренде признаются в прибылях и убытках линейным методом на протяжении всего срока договора аренды. Суммы премий или скидок, полученных по договору аренды, относятся на уменьшение арендных платежей, в течение всего срока договора.

(ii) **Социальные расходы**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(j) **Финансовые доходы и расходы**

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют.

Процентный доход рассчитывается по начислению с применением метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

Финансовые расходы включают проценты по займам, расходы по дисконтированию резервов, убытки от изменения обменных курсов иностранных валют, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, относимые на прибыль или убытки, и убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты по займам отражаются в прибылях или убытках с применением метода эффективной ставки. Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(k) **Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль это ожидаемый налог, уплачиваемый из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, фактически действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог рассчитывается, используя балансовый метод, и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: деловая репутация, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также инвестиции в дочерние общества, по которым материнская компания в состоянии контролировать время реализации временной разницы, и такая реализация не предвидится в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается реализовать или погасить балансовую стоимость активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы.

Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(l) Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются в балансе первоначально как доходы будущих периодов, если существует достаточная уверенность, что она будет получена и Группа выполнит все условия для ее получения. Государственная субсидия, которая компенсирует расходы Группы, признается как выручка в прибылях и убытках на систематической основе в тот период, в котором расходы были понесены. Государственная субсидия, которая компенсирует Группе стоимость активов, уменьшает балансовую стоимость данных активов.

(m) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(n) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять стандарты и разъяснения после того, как они вступят в силу. Группа ожидает, что принятие новых стандартов не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики и раскрытий Группы требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для оценки или целей раскрытия, основываясь на следующих методах. Когда применимо, дальнейшая информация о предположениях, сделанных в определении справедливой стоимости, раскрыта в примечаниях, относящихся к определенному активу или обязательству.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, полученных в результате объединения предприятий, базируется на их рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта основных средств, определяется, как сумма, на которую может быть осуществлен обмен актива, на дату оценки между хорошо осведомленными, заинтересованными и независимыми сторонами. Рыночная стоимость оборудования, оснастки, основывается на публикуемых рыночных ценах на аналогичные объекты.

(b) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается по котировочной рыночной стоимости на дату отчетности. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется только с целью раскрытия информации.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением незавершенного производства, оценивается как текущая стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на дату отчетности.

(d) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации.

5 Управление финансовыми рисками

(a) Общий подход

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

В этом примечании раскрывается информация о каждом из вышеупомянутых видов рисков, которым подвержена Группа, о целях, политике и процессах оценки и управления рисками, а также об управлении капиталом Группы. Количественные оценки рисков приводятся далее в консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров Группы несет полную ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Правление, являющееся исполнительным органом Группы, а также президент несут ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Правление и президент регулярно отчитываются перед Советом директоров о проделанной работе.

Политика управления рисками Группы создается для определения и анализа рисков, которым подвержена Группа, на определение допустимых уровней рисков и нормативных показателей, а также наблюдения за рисками и нормативными показателями. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основными клиентами Группы являются правительство Российской Федерации, а также материнской компании ОАО «ОАК». Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации. Как следствие, существует высокая концентрация кредитного риска.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва является компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

Оценка кредитного риска осуществляется для всех покупателей, кроме связанных сторон, для которых осуществляется поставка в кредит выше определенной суммы.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает степень подверженности кредитному риску, осуществляя вложения только в ликвидные ценные бумаги.

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет расплатиться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Группы всегда будет достаточно собственных средств или средств, привлеченных от материнской компании ОАО «ОАК», чтобы расплачиваться по своим обязательствам, как в стабильной, так и в кризисной ситуации, без осуществления неприемлемых расходов или возникновения риска для репутации Группы.

В основном, руководство Группы считает, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 5-10 дней; это исключает потенциально возможное воздействие чрезвычайных ситуаций, которые невозможно предсказать заранее, таких как стихийные бедствия.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

В целях управления рыночными рисками Группа принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров.

(i) Валютный риск

Группа подвержена незначительному валютному риску в отношении закупок компонентов, которые осуществляются в основном в долларах США и валютах отличных от основной операционной валюты компаний Группы.

Относительно других денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, руководство Группы считает, что подверженность валютному риску сведена к приемлемому уровню посредством покупки или продажи иностранной валюты по спот курсам, когда это необходимо.

(ii) Процентный риск

Руководство не имеет официальной политики относительно того, какой объем заимствований должен быть по фиксированной или плавающей ставке. Однако при возникновении нового обязательства руководство решает, применение какой ставки в течение предполагаемого периода до срока погашения обязательства будет более благоприятным для Группы.

(iii) Операционный риск

Операционный риск - риск прямых или косвенных убытков, являющихся результатом разных причин, связанных с процессами, происходящими в Группе, персоналом, технологией и инфраструктурой, и внешними факторами, за исключением кредитного и рыночного рисков и риска ликвидности, а также рисков, являющихся результатом нормативных и законных требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения. Операционные риски являются результатом деятельности Группы.

Цель Группы состоит в управлении операционным риском с целью предотвращения денежных убытков и нанесения вреда репутации Группы при эффективном использовании затрат и избежании процедур контроля, которые ограничивают инициативу и творческий потенциал.

Основная ответственность за развитие и внедрение нормативных показателей в сфере операционного риска возложена на высшее руководство. Ответственность основывается на развитии общих стандартов Группы для управления операционным риском в следующих областях:

- требования для соответствующего разделения обязанностей, включая независимое проведение операций;
- требования для процедуры сверки и контроля операций;
- соответствие регулирующим и другим законным требованиям;
- документация средств контроля и процедур;

- требования для периодической оценки операционных рисков и соответствия средств контроля и процедур для управления идентифицированными рисками;
- требования по отражению операционных потерь и предложениям по корректированию действий
- развитие планов действий при непредвиденных обстоятельствах;
- учебное и профессиональное развитие;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страхование с учетом эффективности.

(iv) *Управление капиталом*

Долгосрочные цели Компании в управлении капиталом заключаются в защите способности Компании продолжать свою деятельность с целью обеспечения возврата капитала для основных акционеров и прибыли для всех иных акционеров. Цели Компании в среднесрочной и краткосрочной перспективе – поддерживать оптимальную структуру капитала с целью снижения стоимости капитала.

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы удержать инвесторов, кредиторов, остаться на рынке и поддержать развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, которая возможна с более высоким уровнем заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которые дают стабильное положение капитала.

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2012 году (2011 год: отрицательный). Средневзвешенная процентная ставка по процентным займам (кроме обязательств с вмененными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 12 % (2011 год: 12%).

Для Группы соотношение заемного и скорректированного собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Общая величина обязательств	13 205	9 143	10 252
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(70)	(173)	(190)
Нетто-величина долговых обязательств	13 135	8 970	10 062
Общая величина собственного капитала	123	2 290	967
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	106,79	3,92	10,41

В течение года подход Группы к вопросу управления капиталом не изменился.

Ни Компания, ни ее дочерние компании, не являются объектом внешних требований в отношении капитала.

6 Выручка

Млн. руб.	2012	2011
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	5 735	3 930
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	947	730
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	186	193
Прочее	571	577
Итого	7 439	5 430

7 Расходы на персонал

Млн. руб.	2012	2011
Заработная плата	1 588	1 601
Выплаты по страховым взносам	482	544
Итого	2 070	2 145

8 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	2012	2011
Налог на имущество и прочие налоги	155	160
Расходы на социальную сферу и благотворительность	143	68
Списания и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	-	4
Чистый расход от продажи основных средств и прочих активов	42	52
Обесценение незавершенного производства не давшего положительного результата (примечание 13)	735	-
Убытки, связанные с потерей самолета АН-148 за вычетом соответствующего страхового возмещения	-	106
Прочие	73	103
Итого	1 148	493

9 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2012	2011
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	32	23
Прибыль по курсовым разницам	4	-
Итого	36	23
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(1 219)	(1 260)
Убыток по курсовым разницам	-	(4)
Итого	(1 219)	(1 264)

10 Доход по налогу на прибыль

Млн. руб.	2012	2011
Расходы по текущему налогу		
Текущий налог на прибыль	(4)	(3)
	(4)	(3)
Доходы по отложенному налогу		
Начисление и возврат временных разниц	239	89
Итого	235	86

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	2012	%	2011	%
Убыток до налогообложения	(3 186)	100	(2 735)	100
Налог на прибыль по действующей ставке	637	(20)	547	(20)
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(104)	3	(133)	5
Непризнанные отложенные налоговые активы	(298)	9	(328)	12
Итого	235	(7)	86	(3)

11 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2011 года	1 317	5 093	886	704	8 000
Поступления и перемещения	310	573	44	(123)	804
Выбытия	(35)	(153)	(215)	-	(403)
На 31 декабря 2011 года	1 592	5 513	715	581	8 401
Стоимость					
Поступления и перемещения	216	521	80	51	868
Выбытия	(17)	(13)	(65)	(31)	(126)
На 31 декабря 2012 года	1 791	6 021	730	601	9 143
Амортизация					
На 1 января 2011 года	(344)	(1 048)	(288)	-	(1 680)
Начисление амортизации	(96)	(592)	(65)	-	(753)
Выбытия	35	37	40	-	112
На 31 декабря 2011 года	(405)	(1 603)	(313)	-	(2 321)
Начисление амортизации	(78)	(596)	(74)	-	(748)
Выбытия	17	13	6	-	36
На 31 декабря 2012 года	(466)	(2 186)	(381)	-	(3 033)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2011 года	973	4 045	598	704	6 320
На 31 декабря 2011 года	1 187	3 910	402	581	6 080
На 31 декабря 2012 года	1 325	3 835	349	601	6 110

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2012 года основные средства с балансовой стоимостью 21 млн. рублей и право аренды земельного участка площадью 1 279 964 кв.м. (31 декабря 2011 года: 22 млн. рублей и земельный участок площадью 1 279 964 кв.м., 1 января 2011 год: 19 млн. рублей и земельный участок площадью 1 279 964 кв.м) предоставлены в качестве залога под поручительство.

(б) Другие обременения

Основные средства с остаточной стоимостью 6 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 18 млн. рублей, 1 января 2011 года: 23 млн. рублей) относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

12 Инвестиции

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Оборотные			
Депозиты	298	172	90
Прочие финансовые активы	28	-	-
Итого	326	172	90

13 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Авансы, выданные поставщикам	2 535	3 279	3 542
Сырье и материалы	1 921	1 373	957
Комплектующие	1 490	1 326	2 003
Товары для продажи	100	107	111
Прочее незавершенное производство	7 582	7 570	5 646
Резерв под обесценение незавершенного производства *	(1 726)	(1 606)	(1 546)
Незавершенные договоры на строительство	-	1 569	95
Итого	11 902	13 618	10 808

Совокупная величина понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) по незавершенным договорам на строительство на отчетную дату составила 1 106 млн. рублей (31 декабря 2011: 2 860 млн. рублей, 1 января 2011: 293 млн. рублей).

* Руководство Группы регулярно, как минимум по окончании календарного года, анализирует текущее состояние запасов на предмет их возможного обесценения на детальном уровне, позволяющем выявить единицы запасов, в отношении которых может потребоваться корректировка их стоимости по состоянию на отчетную дату. В отношении сырья, материалов и комплектующих руководство выявляет залежалые, медленно-оборачиваемые, а также объекты с истекшим или истекающим сроком возможного использования, в отношении которых создается резерв на полную величину их стоимости за минусом цены возможной реализации на сторону. Балансовая стоимость объектов воздушных судов и прочей продукции, включенных в состав незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, в случае необходимости, корректируется с учетом цены их возможной реализации. В отношении воздушных судов анализ проводится индивидуально для каждого воздушного судна; анализ в отношении прочих видов продукции ведется по группам объектов. Расчет величины резерва включает в себя анализ наиболее вероятной цены продажи, которая определяется исходя из договора с заказчиком. В случае отсутствия договора с заказчиком определяется минимальная цена продажи, основанная на предыдущем опыте и текущем спросе со стороны действующих и потенциальных заказчиков. Затраты на завершение производства объекта и подготовку его к продаже включают в себя прямые затраты на завершение производства, а также роялти и комиссии, необходимые к уплате собственникам интеллектуальных прав и посредникам при передаче продукции заказчику. В случаях, когда вероятность продажи той или иной продукции низка, балансовая стоимость данных объектов списывается до нуля, либо, в случае наличия надежной оценки, — до цены возможной реализации сырья, материалов и комплектующих, входящих в состав данной продукции, за минусом затрат на их продажу. В частности, принимая во внимание отсутствие заказов и намерений покупателей в отношении части незавершенного производства, в 2012 году руководством Группы было принято решение о создании резерва в отношении соответствующих объектов незавершенного производства в полном объеме в размере 735 млн. рублей (примечание 8). Прочий эффект от списания запасов до цены возможной реализации, включенный в состав себестоимости, в 2012 году составил 347 млн. рублей (2011: 637 млн. рублей).

На 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года запасы не являлись залогом по обеспеченным кредитам.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
<i>Краткосрочная</i>			
Задолженность по торговым операциям	3 394	239	782
Обесценение	(32)	(36)	(32)
	3 362	203	750
НДС к возмещению	14	24	37
Авансы выданные	221	273	2 115
НДС с авансов полученных	1 135	2 080	2 115
Прочая дебиторская задолженность	41	24	-
Итого	4 773	2 604	5 017

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыты в примечании 22.

15 Денежные средства и их эквиваленты

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 22.

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Остатки на банковских счетах в рублях	40	160	189
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	29	12	-
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	1	1
Итого	70	173	190

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Изменение признанных отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

Млн. руб.	31 декабря 2011	Признано в составе капитала	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012
Основные средства	(595)	-	(47)	(642)
Нематериальные активы	5	-	45	50
Запасы	211	-	401	612
Торговая и прочая дебиторская задолженность	77	-	24	101
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11)	-	22	11
Кредиты и займы	(1 064)	(196)	139	(1 121)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	59	-	(59)	-
Налоговые убытки	1 854	-	44	1 898
Итого налоговые активы/(обязательства)	536	(196)	569	909
Непризнанные отложенные налоговые убытки	(1 600)	-	(298)	(1 898)
Прочие непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	(32)	(32)
Нетто налоговые активы/(обязательства)	(1 064)	(196)	239	(1 021)

Млн. руб.	1 января 2011	Признано в составе капитала	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2011
Основные средства	(239)	-	(356)	(595)
Нематериальные активы	10	-	(5)	5
Запасы	37	-	174	211
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	77	77
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	-	(19)	(11)
Кредиты и займы	(160)	(993)	89	(1 064)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	33	-	26	59
Налоговые убытки	1 423	-	431	1 854
Итого налоговые активы/(обязательства)	1 112	(993)	417	536
Непризнанные отложенные налоговые убытки	(1 272)	-	(328)	(1 600)
Нетто налоговые активы/(обязательства)	(160)	(993)	89	(1 064)

(b) **Непризнанные отложенные налоговые активы**

Налоговые убытки и прочие отложенные налоговые активы не были признаны по причине недостаточной вероятности в том, что будущая налоговая прибыль Группы покроет данные налоговые активы в соответствующие периоды.

Срок истечения периода возможного использования непризнанных переносимых налоговых убытков представлен ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
2021-2023	511	511	-
2018-2020	1 342	1 044	1 230
2015-2017	39	39	36
2013-2014	6	6	6
Итого	1 898	1 600	1 272

17 Капитал и резервы

(a) **Акционерный капитал и эмиссионный доход**

В тысячах акций	Акции обыкновенные	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Разрешенные к выпуску акции	36 282	36 282
Номинальная стоимость	Руб. 40	Руб. 40
В обращении на начало года	36 282	36 282
В обращении на конец года, полностью оплаченные	36 282	36 282

	Акции привилегированные	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
В обращении на начало года	1 188	1 188
Номинальная стоимость	Руб.40	Руб.40
В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 188	1 188

(b) **Дивиденды и их ограничение**

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2012 года накопленный нераспределенный убыток Компании составил 11 422 млн. рублей, включая убыток текущего года в сумме 2 713 млн. рублей (31 декабря 2011 года накопленный убыток: 8 708 млн. рублей, 1 января 2011 года накопленный убыток: 10 948 млн. рублей).

До подписания данной консолидированной финансовой отчетности Советом Директоров не принимались решения о выплате дивидендов.

(c) **Займы от материнской компании ОАО «ОАК»**

В 2010-2012 гг. Группа получила беспроцентные займы от материнской компании со сроком погашения в 2015-2020 годах. Займы были предоставлены как часть программы финансовой поддержки компаний в авиационной промышленности правительством Российской Федерации. Справедливая стоимость займов рассчитывается как дисконтированная по ставке 12% сумма к уплате в течение 10 лет, и была классифицирована как займ от материнской компании. Корректировка справедливой стоимости в отношении займов за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль была признана в капитале.

18 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 31 декабря 2012 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 2 951 млн. рублей (за 2011 год: 2 649 млн. рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 36 282 тысяч (в 2011 году: 36 282 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

<i>В тысячах акций</i>	2012	2011
Акции в обращении на 1 января	36 282	36 282
Средневзвешенное количество акций за год, окончившийся 31 декабря	36 282	36 282

19 Кредиты и займы

В данном примечании раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в примечании 22.

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты с обеспечением	256	-	711
Беспроцентные займы от материнской компании	5 571	8 301	1 611
Займы от материнской компании	733	730	6 690
Итого	6 560	9 031	9 012
Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Краткосрочные обязательства			
Банковские кредиты с обеспечением	2	3	1 240
Беспроцентные займы от материнской компании	6 643	109	-
Итого	6 645	112	1 240

(а) Условия и график выплат

Млн. руб.	Процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2012		31 декабря 2011		1 января 2011	
	Эффек- тивная	Номи- наль- ная		Номи- нальная сумма	Балан- совая сумма	Номи- нальная сумма	Балан- совая сумма	Номи- нальная сумма	Балан- совая сумма
Банковские кредиты с обеспечением:	11%-12%	11%-12%	2012-2014	258	258	3	3	1 951	1 951
Займы без обеспечения:	8.5%-14.5%	8.5%-14.5%	2012-2020	733	733	730	730	7 055	6 690
	12%	0%	2012-2020	16 575	12 214	12 978	8 410	2 418	1 611
Итого				17 566	13 205	13 711	9 143	11 424	10 252

Дополнительная информация о подверженности Группы рискам процентных ставок и валютным рискам раскрыта в примечании 22.

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью раскрыто в примечании 22.

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	6 109	8 303	8 917
Задолженность перед покупателями по договорам на строительство	1 261	882	1 445
Обязательство по строительным договорам	197	-	-
Задолженность перед персоналом	201	189	212
Прочая кредиторская задолженность	764	510	14
Прочие налоги к уплате	173	117	188
Итого	8 705	10 001	10 776
Долгосрочные обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	53	83	57
Итого	53	83	57

21 Резервы

	2012			2011		
	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Итого	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Итого
Баланс на 1 января	79	123	202	75	259	334
Резервы, начисленные в отчетном году	124	-	124	10	-	10
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	(123)	(123)	(6)	(136)	(142)
Баланс на 31 декабря	203	-	203	79	123	202

Гарантийное обслуживание

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции. Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12-18 месяцев, которая покрывает системы, комплектующие, оборудование и программное обеспечение, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

Гарантийные обязательства, указанные на каждую отчетную дату, отражают оцениваемое количество месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

22 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному, валютному рискам и риску изменения процентной ставки.

(а) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Инвестиции	326	172	90
Торговая дебиторская задолженность	3 362	203	750
Затраты и прибыль по договорам на строительство	-	1 569	95
Прочая дебиторская задолженность	41	24	-
Денежные средства и их эквиваленты	70	173	190
Итого	3 799	2 141	1 125

(б) Убытки от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года у Группы не было просроченной дебиторской задолженности.

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

Млн. руб.	2012	2011
Баланс на 1 января	36	32
Признанный убыток от обесценения	(4)	4
Баланс на 31 декабря	32	36

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой задолженности и просроченной до 360 дней не требуется создавать резерв под её обесценение.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, создается в случае, если Группа убеждена, что сумма долга не может быть возмещена. В этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(с) Риск ликвидности

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов:

31 декабря 2012

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	258	298	25	273	-	-
Займы без обеспечения	12 947	17 326	7 443	4 273	-	5 610
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 476	2 476	2 423	53	-	-
Итого	15 681	20 100	9 891	4 599	-	5 610

31 декабря 2011

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	3	3	3	-	-	-
Займы без обеспечения	9 140	13 731	112	5 611	2 767	5 241
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 664	1 664	1 581	83	-	-
Итого	10 807	15 398	1 696	5 694	2 767	5 241

1 января 2011

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	1 951	2 068	1 234	834	-	-
Займы без обеспечения	8 301	10 204	-	4 988	2 428	2 788
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 726	1 726	1 669	57	-	-
Итого	11 978	13 998	2 903	5 879	2 428	2 788

(d) **Валютный риск**

Группа подвержена незначительному валютному риску, возникающему при закупках, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы (российские рубли).

(e) **Процентный риск**

(i) **Структура**

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

Млн. руб.	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Инструменты с фиксированной ставкой процента			
Финансовые активы	326	172	90
Финансовые обязательства	(13 205)	(9 143)	(10 252)
	(12 879)	(8 971)	(10 162)

(ii) **Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой**

Группа не имеет никаких финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и Группа не имеет производных инструментов, учитываемых в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на показатели собственного капитала или чистой прибыли за период.

(iii) **Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой**

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату не повлияет на увеличение расходов отчетного периода в связи с отсутствием инструментов с плавающей процентной ставкой. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(f) Справедливая стоимость

(i) Справедливая и балансовая стоимости

Справедливая стоимость активов и обязательств и их балансовая стоимость, по которой они отражены в балансе, была следующей:

Млн. руб.

	Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие финансовые активы	Итого	Справедливая стоимость
31 декабря 2012				
Инвестиции	326	-	326	326
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 403	-	3 403	3 403
Денежные средства и их эквиваленты	70	-	70	70
Затраты и прибыль по договорам на строительство	-	(197)	(197)	(197)
Банковские кредиты с обеспечением	-	(258)	(258)	(258)
Займы без обеспечения	-	(12 947)	(12 947)	(12 947)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(2 649)	(2 649)	(2 649)
Итого	3 799	(16 051)	(12 252)	(12 252)

Млн. руб.

	Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие финансовые активы	Итого	Справедливая стоимость
31 декабря 2011				
Инвестиции	172	-	172	172
Торговая и прочая дебиторская задолженность	227	-	227	227
Денежные средства и их эквиваленты	173	-	173	173
Затраты и прибыль по договорам на строительство	1 569	-	1 569	1 569
Банковские кредиты с обеспечением	-	(3)	(3)	(3)
Займы без обеспечения	-	(9 140)	(9 140)	(9 140)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(1 781)	(1 781)	(1 781)
Итого	2 141	(10 924)	(8 783)	(8 783)

Млн. руб.

	Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие финансовые активы	Итого	Справедливая стоимость
1 января 2011				
Инвестиции	90	-	90	90
Торговая и прочая дебиторская задолженность	750	-	750	750
Денежные средства и их эквиваленты	190	-	190	190
Затраты и прибыль по договорам на строительство	95	-	95	95
Банковские кредиты с обеспечением	-	(1 951)	(1 951)	(1 951)
Займы без обеспечения	-	(8 301)	(8 301)	(8 301)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(1 914)	(1 914)	(1 914)
Итого	1 125	(12 166)	(11 041)	(11 041)

Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в примечании 4.

23 Обязательства по капитальным затратам

(a) Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства Группы по капитальным затратам составили 51 млн. рублей (на 31 декабря 2011 года: 92 млн. рублей; на 1 января 2011 года: 151 млн. рублей).

24 Условные обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(b) Судебные разбирательства

(c) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(d) **Условные обязательства экологического характера**

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере того, как обязательства определены, они отражаются в учете. Обязательства, возникающие в результате планируемого или будущего изменения законодательства или будущего усиления мер по контролю применения законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю применения действующего законодательства менеджмент полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

25 Операции со связанными сторонами

(a) **Контроль группы**

В состав связанных сторон входят акционеры материнской Компании, а также все прочие компании, в которых акционеры, вместе или по отдельности имеют контролирующее число голосов.

Правительство Российской Федерации является единственным контролирующим лицом ОАО «ОАК», которое, в свою очередь, является единственным контролирующим лицом Группы.

(b) **Операции с менеджментом**

(i) **Выплаты высшему руководству**

Высшее руководство получило следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал (см. примечание 7):

Млн. руб.	2012	2011
Заработная плата	35	25
Выплаты по страховым взносам	7	3
Итого	42	28

(c) **Операции с предприятиями, контролируруемыми государством**

Правительство Российской Федерации косвенно контролирует Группой (2012 год: 75,42%, 2011 год: 74,40 %). Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемыми Правительством Российской Федерации через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «компании с государственным участием»). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, дополнительных материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств, а также пользование услугами коммунальных предприятий.

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса и на условиях, сравнимых с теми, по которым группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок, ценовой стратегии и одобрения сделок по продаже и покупке продуктов и услуг для всех компаний Группы, независимо от того, имеет ли компания долю государственного участия или нет.

К концу 2012 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Группы с компаниями с государственным участием составило 95% (2011 год: 93%) от общих доходов, как минимум 52% (2011 год: минимум 48%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 99% от общего количества займов (31 декабря 2011 года: 100%, 1 января 2011 год: 100%).

26 Существенные дочерние компании

Перечень дочерних компаний, которые сформировали Группу на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года приведен ниже:

Компания Группы	Эффективная доля владения		
	31 декабря 2012	31 декабря 2012	31 января 2011
ООО «ДП ВАСО «Техпромсервис»	100%	100%	100%
ООО Гостиничный комплекс «Восток»	100%	100%	100%
ООО «Строительный комплекс ВАСО»	100%	100%	100%
ООО «Кирпичный завод ВАСО»	100%	100%	100%

27 События после отчетной даты

На годовом собрании акционеров 6 июня 2013 года было принято решение об увеличении уставного капитала путем дополнительной эмиссии акций. Предполагаемая дата регистрации дополнительной эмиссии – ноябрь-декабрь 2013 года (примечание 2(b)).